

**Dorel Luxembourg**

*Société à responsabilité limitée*

**20, rue des Peupliers, L-2328 Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg: B 152.110**

**Numéro: 106.572**

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE – REDUCTION DE CAPITAL –  
MODIFICATION ET REFONTE COMPLETE DES STATUTS DU 12 DECEMBRE  
2016.**

In the year two thousand and sixteen, on the twelfth day of December;  
before Maître Jean **SECKLER**, civil law notary residing in Junglinster,  
undersigned.

Was held an extraordinary general meeting of the sole shareholder of **Dorel Luxembourg**, *a société à responsabilité limitée* (private limited liability company) duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 20, rue des Peupliers, L-2328 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés*, Luxembourg (Register of Trade and Companies) under number B 152.110 (the “**Company**”).

There appeared **Dorel Industries, Inc.**, a duly incorporated and validly existing corporation under the laws of the Province of Québec, Canada, having its registered office 1255, Greene Avenue, CDN – H3Z 2A4 Westmount, Québec, Canada and registered with the *Registraire des entreprises Québec* under number 1142777581 (the “**Sole Shareholder**”);

here represented by Mr. Max MAYER, employee, residing professionally in Junglinster, 3, route de Luxembourg, by virtue of a power of attorney.

The said power of attorney, initialed *ne varietur* by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

All the 104,336,453 (one hundred and four million three hundred thirty-six thousand four hundred and fifty-three) shares representing the whole share capital of the Company were represented so that the meeting could validly decide on all the items of the agenda of which the Sole Shareholder has been duly informed.

The Sole Shareholder, acting through its proxy holder, requested the notary to

enact that the agenda of the meeting is the following:

**A G E N D A :**

1. Decrease of the share capital of the Company by way of the redemption and the subsequent cancellation of class A mandatory redeemable preferred shares;
2. Amendment and restatement of the articles of association of the Company in order to comply with the law of August 10, 1915 on commercial companies, as lastly amended;
3. Subsequent full restatement of the articles of association of the Company; and
4. Miscellaneous

After the foregoing was approved by the Sole Shareholder, represented as stated here-above, the following resolutions have been taken:

**FIRST RESOLUTION**

It was resolved to decrease the share capital of the Company by an aggregate amount of USD 233,000 (two hundred thirty three thousand US Dollars) so as to reduce it from USD 1,196,505.05 (one million one hundred ninety-six thousand five hundred and five US Dollars and five cents) to USD 963,505.05 (nine hundred sixty-three thousand five hundred and five US Dollars and five cents) by way of the redemption and subsequent cancellation of 20,317,836 (twenty million three hundred seventeen thousand eight hundred thirty-six) class A mandatory redeemable preferred shares of the Company (the “**Redeemed Class A MRPS**”) with all rights attached thereto and in accordance with the provisions of article 10 of the articles of association of the Company for a redemption price of USD 23,300,000 (twenty-three million three hundred thousand US Dollars) (the “**Redemption Price**”) composed as follows:

- an amount of USD 233,000 (two hundred thirty-three thousand US Dollars) corresponding to the par value of the Redeemed Class A MRPS; and
- an amount of USD 23,067,000 (twenty-three million sixty-seven thousand US Dollars) corresponding to the share premium attached to the Redeemed Class A MRPS.

It was subsequently noted that the Redemption Price will be paid in cash by the Company to the Sole Shareholder.

**SECOND RESOLUTION**

It was resolved to amend and restate the articles of association of the Company in order to comply with the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies, as lastly amended.

### THIRD RESOLUTION

As a consequence of the foregoing resolutions, it was resolved to fully restate the articles of association of the Company so as to read them as follows:

#### **"Title I - Form - Name - Purpose - Duration - Registered office"**

##### **Art. 1. Form.**

*There is hereby formed a société à responsabilité limitée (private limited liability company) governed by Luxembourg law as well as by the present Articles (the "Company").*

##### **Art. 2. Name.**

*The Company's name is **Dorel Luxembourg**.*

##### **Art. 3. Purpose.**

*The Company's purpose is to invest, acquire and take participations and interests, in any form whatsoever, in any kind of Luxembourg or foreign companies or entities and to acquire through participations, contributions, purchases, options or in any other way any securities, rights, interests, patents, trademarks and licenses or other property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, encumber, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit.*

*The Company may also enter into any financial, commercial or other transactions and grant to any company or entity that forms part of the same group of companies as the Company or is affiliated in any way with the Company, including companies or entities in which the Company has a direct or indirect financial or other kind of interest, any assistance, loan, advance or grant in favor of third parties any security or guarantee to secure the obligations of the same, as well as borrow and raise money in any manner (save by way of public offer) and secure by any means the repayment of any money borrowed.*

*Finally the Company may take any action and perform any operation which is, directly or indirectly, related to its purpose in order to facilitate the accomplishment of such purpose.*

##### **Art. 4. Duration.**

*The Company is formed for an unlimited duration.*

##### **Art. 5. Registered Office.**

*The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.*

*Where the Company has a sole shareholder, it may be transferred:*

- within the same municipality by a resolution of the sole shareholder taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles; and*
- to any other place by a resolution of the sole shareholder taken in*

*accordance with articles 17 and 19 of the Articles.*

*Where the Company has more than one shareholder, it may be transferred:*

- to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers, who are authorized to amend the Articles to reflect the transfer accordingly; or*
- by a resolution of the shareholders (a) taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles for a transfer within the same municipality and (b) taken in accordance with articles 17 and 19 of the Articles for a transfer in a different municipality.*

*The Company may have branches and offices, both in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad.*

## **Title II - Capital - Shares**

### **Art. 6. Capital.**

*The Company's share capital is set at USD 969,505.05 (nine hundred sixty-nine thousand five hundred and five US Dollars and five cents) represented by:*

- 2,747,272 (two million seven hundred forty-seven thousand two hundred seventy-two) ordinary shares (the "**Ordinary Shares**"); and*
- 81,271,345 (eighty-one millions two hundred seventy-one thousand three hundred forty-five) class A mandatory redeemable preferred shares (the "**MRPS**").*

*The MRPS and the Ordinary Shares are referred hereafter as the "**Shares**".*

*The share capital may be increased or reduced from time to time by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 19 of the Articles.*

### **Art. 7. Shares**

*The Shares of the Company are in registered form.*

*A register of Shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law.*

*The Shares may be divided into usufruct and bare-ownership.*

*In case a Share is owned by several persons, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share until a common representative has been appointed, with the exception of the right to information provided for in article 73 of the Law.*

*The Company may have one or more shareholders, with a maximum of 100 (one hundred) shareholders.*

### **Art. 8. Voting Rights.**

*Each Ordinary Share is entitled to an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to such shareholder's ownership of Ordinary*

Shares.

*Where the Company has a sole shareholder, MRPS do not entitle their holder to any voting right.*

*Where the Company has more than one shareholder, each MRPS is entitled to an identical voting right together with the Ordinary Shares and each shareholder has voting rights commensurate to such shareholder's ownership of MRPS and of Ordinary Shares.*

**Art. 9. Transfer of shares.**

*The Shares are freely transferable among shareholders of the Company or where the Company has a sole shareholder.*

*Transfers of Shares to non-shareholders and constitutions of usufruct on any share of the Company or transfers of the usufruct and the bare-ownership on any share are subject to the prior approval of the shareholders granted by a resolution expressed by shareholders representing at least 50% (fifty percent) of the share capital taken in accordance with article 17 of the Articles.*

*If the consent is not granted, the procedure provided for in article 189 of the Law shall apply.*

*Shares shall be transferred by instrument in writing in accordance with the Law.*

**Art. 10. Redemption of shares.** *The Company may redeem its own Shares and the holders of MRPS may request that the Company redeem the MRPS, as a consequence of a decrease of the Company's share capital by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 19 of the Articles, by way of the redemption followed by the cancellation of the redeemed Shares of the Company or by way of the reduction of the par value of the Shares, in accordance with the Law.*

*Where MRPS are issued by the Company, the following additional conditions shall be met:*

- *whatever the date of redemption, each holder of MRPS is entitled to receive a payment in cash or in kind per redeemed MRPS equal to the accountable par of its redeemed MRPS plus the share premium attached thereto if any including any portion of the legal reserve that has been allocated out of the share premium attached to the redeemed MRPS plus a payment for the right to any accrued Preferential Dividend as defined under article 20 below attached to the redeemed MRPS and not yet declared at the date of redemption (the "**Redemption Price**");*
- *the MRPS shall be redeemed at the Redemption Price at the latest on the tenth anniversary of their issuance (the "**Maturity Date**").*

*The Company may opt to pay the Redemption Price (either at the Maturity Date or*

*at any earlier redemption date) in kind, (partially or in full). In such case, the Company may discharge the Redemption Price by transferring to the holder(s) of the MRPS to be redeemed any receivable(s) owing to the Company by any person, such transferred receivable(s) shall for that purpose be evaluated at least at their accountable par.*

*However, on the Maturity Date, if the sums available for redemption are insufficient for the Company to redeem all the corresponding MRPS, the redemption of all the corresponding MRPS will not be hindered; such insufficiency only entails the deferment of the payment of the Redemption Price due on the Maturity Date. In this latter case, the Company shall pay to the holders of the redeemed MRPS whatever amount up to the sums available for the payment of the Redemption Price on the Maturity Date, the outstanding Redemption Price to be paid as and when the Company will have sufficient sums available for redemption for this purpose.*

*As long as the Redemption Price on the redeemed MRPS at the Maturity Date has not been paid in full, no dividend shall be paid on the Ordinary Shares.*

*No Ordinary Share shall be redeemed by the Company until the MRPS have all been redeemed.*

*The redemption of any Shares must be carried out by a resolution approved by the shareholders with the same majority as is required for an amendment of the Articles.*

*The redeemed Shares shall be cancelled and the issued share capital and share premium attached to the redeemed Shares (if any) including the corresponding portion of share premium allocated to the legal reserve, if any, shall be decreased accordingly.*

### **Title III - Management**

#### **Art. 11. Appointment of the managers.**

*The Company shall be managed by a board of managers consisting of at least three managers.*

*No manager needs be a shareholder of the Company. The managers shall be appointed by resolution of the shareholders taken in accordance with article 17 and 18 of the Articles. The remuneration, if any, of the managers shall be determined in the same manner.*

*A manager may be removed, with or without cause at any time and/or replaced by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles. .*

#### **Art. 12. Powers of the managers.**

*All powers not expressly reserved by the Law or by these Articles to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the board of managers.*

*The Company shall be bound by the joint signature of at least two of its managers. The board of managers may delegate his/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents who need not to be shareholder(s) or manager(s) of the Company. In addition, the day-to-day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more managers and/or employees, who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company (the “**Delegate(s)**”).*

*The board of managers will determine the powers and remuneration (if any) of the agent(s) and or the Delegate(s), the duration of its/their representation as well as any other relevant condition of his/their duties.*

**Art. 13. Board of managers.**

*The board may choose among its members a chairman. It may also appoint a secretary who need not be a manager or shareholder of the Company and who shall be responsible for keeping the minutes of the board meetings.*

*The board of managers shall meet when convened by any one manager. Notice stating the business to be discussed, the date, time and the place, shall be given to all managers at least 24 hours in advance of the time set for such meeting, except when waived by the consent of each manager, or where all the managers are present or represented.*

*Meetings of the board of managers shall be held within the Grand-Duchy of Luxembourg.*

*Any manager may act at any meeting by appointing in writing or by any other suitable communication means another manager as his proxy. A manager may represent more than one manager.*

*Any and all managers may participate in a meeting by videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing their identification, initiated from the Grand-Duchy of Luxembourg. Such meeting held through such communication means is deemed held at the registered office of the Company.*

*A meeting of the board of managers is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate at least two managers.*

*Decisions of the board of managers are validly taken by a resolution approved at a duly constituted meeting of managers of the Company by the affirmative vote of the majority of the managers present or represented.*

*Deliberations of the board of managers shall be recorded in minutes signed by the chairman or two managers. Copies or extracts of such minutes shall be signed by the chairman or two managers.*

*Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same*

*effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument. Such resolutions are deemed taken at the registered office of the Company.*

**Art. 14 – Conflict of interest**

*Any manager having a direct or indirect financial interest conflicting with that of the Company in a transaction that has to be considered by board of managers must advise the board of managers and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations.*

*At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the managers may have had an interest conflicting with that of the Company.*

*Where, because of conflicts of interest, the number of managers required by the Articles to decide and vote on the relevant matter is not reached, the board of managers may decide to refer the decision on that matter to the general meeting of shareholders.*

*The preceding paragraphs shall not apply where the decision of the board of managers is related to ordinary business entered into under normal conditions.*

**Art. 15. Liability of the managers.**

*No manager assumes any personal liability by reason of his function as a manager of the Company in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with these Articles.*

**Title IV - Shareholder meetings**

**Art. 16. Sole shareholder.**

*A sole shareholder assumes all powers devolved to the general meeting of shareholders in accordance with the Law.*

*The decisions of the sole shareholder that are taken within the scope of the first paragraph are recorded in minutes or drawn-up in writing.*

*Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded on minutes or drawn-up in writing.*

**Art. 17. General meetings.**

*General meetings of shareholders may be convened by the board of managers failing which by the statutory auditor or the supervisory board, if it exists, failing which by shareholders representing more than 50% (fifty percent) of the share capital of the Company.*

*Written notices convening a general meeting and setting forth the agenda shall be sent to each shareholder at least 8 (eight) days before the meeting, specifying the*



*date, time and place of the meeting.*

*If all the shareholders are present or represented at a general meeting, and state that they have been duly informed on the agenda of the meeting, the general meeting may be held without prior notice.*

*Any shareholder may be represented and act at any general meeting by appointing in writing another person to act as such shareholder's proxy, which person need not to be a shareholder of the Company.*

*Shareholders participating in the general meeting by video conference or by telecommunication means permitting their identification shall be deemed present for the calculation of quorum and majority, provided that at least one shareholder present or represented by proxy is physically in attendance at the registered office of the Company. Such meeting is deemed held at the registered office of the Company.*

*Any shareholder may cast his vote by mail, by means of a voting form mentioning (i) his surname, first name, and date and place of birth in case of an individual or its name, legal form and registered office in case of a legal entity, (ii) the number of Shares he/it holds in the Company, (iii) the text of the resolution to be approved, (iv) the direction of his/its vote or his/its abstention, (v) the date and (vi) his signature or the signature of an authorised signatory. For the calculation of the quorum, only those original voting forms mailed to the Company and received by the Company at the latest 24 (twenty-four) hours before the date and time of the general meeting shall be taken into account.*

*Except in the event of amendments to the Articles, the holding of shareholders meetings is not compulsory as long as the number of shareholders does not exceed 60 (sixty). In the absence of meetings, shareholders resolutions are validly taken in writing, at the same majority vote cast as the ones provided for general meetings in article 18 of the Articles, provided that each shareholder receives the whole text of each resolution to be approved in writing by any suitable communication means prior to its written vote. Such resolutions in writing shall have the same effect as resolutions passed at a general meeting. Such resolutions may be signed in counterparts, each of which shall be an original and all of which, taken together, shall constitute the same instrument.*

*When the holding of shareholders meetings is compulsory, a general meeting shall be held annually at the registered office of the Company or at any other place as indicated in the convening notice, on the third Tuesday of June or on the following business day if such day is a public holiday.*

*An attendance list shall be drawn-up at each general meeting.*

**Art. 18 – Ordinary general meetings**

*Resolutions of the general meetings of shareholders are validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing more than 50% (fifty percent) of the share capital of the Company. If the quorum is not reached at a first meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second meeting.*

*Resolutions will be validly taken at this second meeting by a majority of votes cast, regardless of the portion of share capital of the Company represented.*

**Art. 19 – Extraordinary general meetings**

*Resolutions of the general meetings of shareholders to amend the Articles are validly taken when adopted by the affirmative vote of shareholders representing at least 75% (seventy-five percent) of the share capital of the Company and adopted in the form provided for by the Law.*

**Title V - Financial year - Balance sheet - Profits - Audit**

**Art. 20. Financial year.**

*The financial year of the Company starts each year on December 31 and ends on December 30<sup>st</sup> of the following year.*

**Art. 21. Annual accounts.**

*Each year, as at the end of the financial year, the board of managers shall draw up a balance sheet and a profit and loss account in accordance with the Law, to which an inventory will be annexed, constituting altogether the annual accounts that will then be submitted to the shareholders in accordance with articles 17 and 18 of the Articles.*

**Art. 22. Profits.**

*The positive balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortizations, charges, provisions and taxes, such as approved by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles, represents the net profit of the Company.*

*Each year, 5% (five percent) of the net profit shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the share capital of the Company, but must be resumed at any time when the legal reserve has been broken into.*

**Art. 23. Dividends.**

*Each year, where a net profit is shown in the annual accounts approved by the shareholders, further to the allocation of the legal reserve, MRPS will give right to payment of a preferential, cumulative and refundable US dollar denominated dividend payable semiannually in arrears at a rate per annum equal to 4.899 % (four point eight nine nine percent) of the total of the accountable par of each MRPS*

and the share premium attached thereto, if any, whether allocated or not to the legal reserve, the number of days in each case being calculated on the basis of a year of 360 days consisting of 12 months of 30 days each and, in case of an incomplete month, the actual number of days elapsed (the "**Preferential Dividend**"); this dividend entitlement is born automatically to the benefit of each MRPS holder and shall be paid *pari passu*.

Shareholders holding MRPS shall not be entitled to any dividends except for the Preferential Dividends.

Holders of Ordinary Shares shall be entitled to receive dividends, out of, and up to the extent of, funds legally available for payment of dividends after the payment of the Preferential Dividends, as allocated by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles..

**Art. 24. Interim dividends.**

Notwithstanding the above provision, the board of managers may, in accordance with the provisions of article 198bis of the Law, decide to pay interim dividends on Shares before the end of the current financial year, and shall decide to pay semiannually interim Preferential Dividend, on the basis of a statement of accounts not older than 2 (two) months of the date of the decision prepared by the board of managers and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed total profits made since the end of the last financial year, for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves, available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to a reserve pursuant to the requirements of the Law or of the Articles.

Where the Company is supervised by a supervisory auditor (*commissaire*) or statutory auditor (*réviseur d'entreprises*), the supervisory auditor or the statutory auditor, as applicable, shall verify that the conditions laid out above have been complied with.

**Art. 25. Supervision.**

Where the number of shareholders exceeds 60 (sixty), the supervision of the Company shall be entrusted to a supervisory auditor (*commissaire*) or, as the case may be, to a supervisory board constituted by several supervisory auditors.

No supervisory auditor needs be a shareholder of the Company.

Supervisory auditor(s) shall be appointed by resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles and will serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following his/their appointment. However his/their appointment can be renewed by the general

meeting of shareholders.

Where the conditions of article 35 of the law of December 19, 2002 concerning the Trade and Companies Register as well as the accounting and the annual accounts of the undertakings are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more supervisory auditors (*reviseurs d'entreprises*) appointed by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles. The shareholders may however appoint a statutory auditor at any time by a resolution taken in accordance with articles 17 and 18 of the Articles.

#### **Title VI - Dissolution - Liquidation**

##### **Art. 26. Dissolution.**

The dissolution of the Company shall be resolved by a resolution of the shareholders taken in accordance with articles 17 and 19 of the Articles. The Company shall not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of any shareholder.

##### **Art. 27. Liquidation.**

The liquidation of the Company will be carried out by one or more liquidators appointed by the general meeting of shareholders by a resolution taken by a vote of half of the shareholders, representing at least 75% (seventy-five percent) of the share capital of the Company, which shall determine his/their powers and remuneration.

Where MRPS are issued by the Company, the MRPS holders are entitled to a preferential right of:

- reimbursement of the contribution in consideration of which the MRPS have been issued (accountable par and share premium attached thereto if any); and
- payment of all and any accrued but unpaid dividend they are entitled to as holder of MRPS.

At the time of closing of the liquidation, the assets of the Company will be allocated to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, only to the holder(s) of Ordinary Shares proportionally to the Ordinary Shares they hold.

As a consequence of the foregoing provisions, the MRPS holder(s) are only entitled to the preferential right mentioned above.

#### **Costs**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its capital increase, have been estimated at about EUR 2,300.-.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person acting through its attorney, the present

deed is worded in English followed by a French translation and that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Junglinster, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the attorney of the appearing person, he signed together with us, the notary, the present original deed.

**SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le douzième jour de décembre.

par devant Maître **Jean SECKLER**, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire de l'associé unique de **Dorel Luxembourg**, une société à responsabilité limitée valablement constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 20, rue des Peupliers, L-2328 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du *Registre du Commerce et des Sociétés* de Luxembourg sous le numéro B 152.110 (la « **Société** »).

A comparu **Dorel Industries, Inc.**, une société dûment constituée et existant valablement selon les lois de la Province du Québec, Canada, ayant son siège social au 1255, Greene Avenue, CDN – H3Z 2A4 Westmount, Québec, Canada et immatriculée auprès du *Registre des entreprises Québec* sous le numéro 1142777581 (l'« **Associé Unique** »).

ici représentée par M. Max MAYER, employé, résidant professionnellement à Junglinster, 3, route de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La dite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement.

L'ensemble des 104.336.453 (cent quatre millions trois cent trente-six mille quatre cent cinquante-trois) parts sociales représentant l'intégralité du capital social de la Société, étaient représentées de sorte que l'assemblée pouvait décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont l'Associé Unique a été dûment informé.

L'Associé Unique, agissant via son mandataire, a prié le notaire d'acter que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant :

**ORDRE DU JOUR :**

1. Réduction du capital social de la Société par le rachat et l'annulation subséquente de parts sociales préférentielles à rachat obligatoire de classe

- A ;
2. Modification et refonte des statuts de la Société afin que ces derniers soient en conformité avec la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que dernièrement modifiée;
  3. Refonte subséquente de l'ensemble des statuts de la Société ; et
  4. Divers.

Après que l'agenda eut été approuvé par l'Associé Unique, tel que représenté ci-dessus, les résolutions suivantes ont été prises :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Il a été proposé de réduire le capital social de la Société d'un montant de 223.000 USD (deux cent vingt-trois mille Dollars américains) afin de le réduire de 1.196.505,05 USD (un million cent quatre-vingt-seize mille cinq cent cinq Dollars américains et cinq cents) à 963.505,05 USD (neuf cent soixante-trois mille cinq cent cinq Dollars américains et cinq cents) par le rachat et l'annulation subséquente de 20.317.836 parts sociales préférentielles à rachat obligatoire de classe A de la Société (les « **MRPS de Classe A Rachetées** ») avec tous les droits y attachés et conformément aux dispositions de l'article 10 des statuts de la Société pour un prix de rachat de 23.300.000 USD (vingt-trois millions trois cent mille Dollars américains) (le « **Prix de Rachat** ») se décomposant comme suit:

- un montant de 233.000 (deux cent trente-trois mille Dollars américains) correspondant au pair comptable des MRPS de Classe A Rachetées ;et
- un montant de 23.067.000 (vingt-trois millions soixante-sept mille Dollars américains) correspondant à la prime d'émission attachée aux MRPS de Classe A Rachetées.

Il a été subsidiairement noté que le Prix de Rachat sera payé en numéraire par la Société à l'Associé Unique.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

Il a été décidé de modifier et de refondre les statuts de la Société afin que ces derniers soient en conformité avec la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que dernièrement modifiée.

#### **TROISIEME RESOLUTION**

En conséquence des résolutions précédentes, il a été décidé de refondre l'ensemble des statuts de la Société, comme suit :

##### ***TITRE I - Forme– Dénomination – Objet – Durée – Siège social***

##### ***Art. 1 - Forme***

*Il est formé par les présentes une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois ainsi que par les présents Statuts (la « **Société** »).*

## **Art. 2 - Dénomination**

*La dénomination de la Société est **Dorel Luxembourg**.*

## **Art. 3 - Objet**

*L'objet de la Société est d'investir, d'acquérir, et de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes formes de sociétés ou entités, luxembourgeoises ou étrangères et d'acquérir par des participations, des apports, achats, options ou de toute autre manière, tous titres, sûretés, droits, intérêts, brevets, marques et licences ou tout autre titre de propriété que la Société juge opportun, et plus généralement de les détenir, gérer, développer, grever vendre ou en disposer, en tout ou partie, aux conditions que la Société juge appropriées.*

*La Société peut également prendre part à toutes transactions y compris financières ou commerciales, d'accorder à toute société ou entité appartenant au même groupe de sociétés que la Société ou affiliée d'une façon quelconque avec la Société, incluant les sociétés ou entités dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect ou tout autre forme d'intérêt, tout concours, prêt, avance, ou de consentir au profit de tiers des sûretés ou des garanties afin de garantir les obligations des sociétés précitées, ainsi que d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit (à l'exception de l'appel d'offre publique) et de garantir par tous moyens le remboursement de toute somme empruntée.*

*Enfin la Société pourra prendre toute action et mener toutes opérations se rattachant directement ou indirectement à son objet afin d'en faciliter l'accomplissement.*

## **Art. 4 - Durée**

*La Société est constituée pour une durée indéterminée.*

## **Art. 5 - Siège**

*Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.*

*Lorsque la Société a un associé unique, le siège social peut être transféré :*

- *au sein de la même commune par une résolution de l'associé unique prise conformément aux articles 17 et 18 des Statuts ; et*
- *en tout autre endroit, par une résolution de l'associé unique prise conformément aux articles 17 et 19 des Statuts.*

*Lorsque la Société a plus d'un associé, le siège social peut être transféré :*

- *en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du collège de gérance, le cas échéant, qui est autorisé à modifier les Statuts afin de refléter le transfert en conséquence; ou*
- *par une résolution des associés (a) prise conformément aux articles 18 et*

19 des Statuts pour un transfert au sein de la même commune et (b) prise conformément aux articles 18 et 20 des Statuts pour un transfert dans une commune différente.

La Société peut ouvrir des bureaux ou succursales, au Luxembourg ou à l'étranger.

## **TITRE II – CAPITAL – PARTS SOCIALES**

### **Art. 6 - Capital**

Le capital social est fixé à 963.505,05 USD (neuf cent soixante-trois mille cinq cent cinq Dollars américains et cinq cents), divisé en différentes classes de parts sociales comme suit :

- 2.747.272 (deux millions sept cent quarante-sept mille deux cent soixante-douze) parts sociales ordinaires (les « **Parts Sociales Ordinaires** ») ; et
- 81.271.345 (quatre-vingt-un millions deux cent soixante-et-onze mille trois cent quarante-cinq) parts sociales préférentielles à rachat obligatoire de classe A (les « **MRPS** »).

Les MRPS et les Parts Sociales Ordinaires seront nommées ci-après les « **Parts Sociales** ».

Le capital social peut être augmenté ou réduit par résolution des associés prise conformément aux articles 17 et 19 des Statuts.

### **Art. 7 - Parts sociales**

Les Parts Sociales de la Société sont nominatives.

Un registre des Parts Sociales est tenu au siège social, à la disposition de tous les associés pour consultation. Ce registre doit contenir toutes les informations requises par la Loi.

Les Parts Sociales peuvent être divisées en usufruit et nue-propriété.

Dans le cas où une Part Sociale est détenue par plusieurs personnes, la Société peut suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette Part Sociale jusqu'à la nomination d'un représentant commun, à l'exception du droit à l'information défini à l'article 73 de la Loi.

La Société peut avoir un ou plusieurs associés, avec une limitation fixée à 100 (cent) associés.

### **Art. 8 - Droits de vote**

Chaque Part Sociale Ordinaire confère un droit de vote identique et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'il détient.

Lorsque la Société a un associé unique, la détention de MRPS ne confère aucun droit de vote à leur détenteur(s).



*Lorsque la Société a plus d'un associé, chaque MRPS confère un droit de vote identique aux Parts Sociales Ordinaires et chaque associé dispose de droits de vote proportionnels au nombre de MRPS et de Parts Sociales Ordinaires qu'il détient.*

#### **Art. 9 - Transfert des parts**

*Les Parts Sociales sont librement cessibles entre associés de la Société ou lorsque la Société a un associé unique.*

*Les cessions de Parts Sociales, la constitution d'un usufruit sur une part sociale, ou la cession de l'usufruit ou de la nue-propriété d'une part sociale, au profit de tiers sont soumises à l'agrément préalable des associés donné par une résolution d'associés représentant au moins 50% (cinquante pour cent) du capital social de la Société prise en conformité avec l'article 17 des Statuts.*

*En cas de refus de la cession, la procédure prévue à l'article 189 de la Loi est applicable.*

*Les cessions de Parts Sociales sont constatées par acte écrit conformément à la Loi.*

#### **Art. 10 - Rachat des parts**

*La Société peut racheter ses propres Parts Sociales et les détenteurs de MRPS peuvent demander à la Société qu'elle rachète les MRPS à la suite d'une réduction du capital social de la Société par résolution des associés prises conformément aux articles 17 et 19 des Statuts, par voie de rachat suivie d'annulation des Parts Sociales, ou par voie de réduction au pair comptable des Parts Sociales, conformément à la loi..*

*Lorsque des MRPS ont été émises par la Société, les conditions supplémentaires suivantes doivent être remplies :*

- *quelque soit la date du rachat, chaque détenteur de MRPS est en droit de recevoir un paiement en espèces ou en nature par MRPS égal à la valeur comptable de la MRPS plus la prime d'émission y attachée incluant, le cas échéant, toute portion de la réserve légale qui a été allouée à la prime d'émission aux MPRS rachetées plus le droit à tout Dividende Préférentiel couru, tel que défini à l'article 20 ci-dessous, attaché aux MRPS rachetées et non encore déclaré à la date du rachat (le « **Prix de Rachat** ») ;*
- *les MRPS doivent être rachetées au Prix de Rachat au plus tard au dixième anniversaire de leur émission (la « **Date d'Echéance** »).*

*La Société peut décider de payer le Prix de Rachat (à la Date d'échéance ou à une date de rachat antérieur) en nature, (partiellement ou en totalité). Dans ce cas, la Société pourra libérer le Prix de Rachat en transférant au(x) détenteur(s) de MRPS rachetables toute(s) créance(s) due(s) à la Société par une tierce personne,*

*cette/ces créance(s) faisant l'objet d'une évaluation au minimum à sa/leur valeur comptable.*

*Toutefois, à la Date d'Echéance, si les sommes disponibles pour le rachat sont insuffisantes pour que la Société puisse racheter les MRPS correspondantes, le rachat des MRPS correspondantes ne sera pas entravé, cette insuffisance n'entraînant que le report du paiement du Prix de Rachat dû à la Date d'Echéance. Dans ce dernier cas, la Société devra verser aux détenteurs des MRPS rachetées tout montant jusqu'à concurrence du montant des sommes disponibles pour le rachat à la Date d'Echéance, la partie restante du Prix de Rachat sera versée dès que la Société disposera de sommes disponibles suffisantes à cet effet.*

*Tant que le Prix de Rachat à la Date d'Echéance n'aura pas été intégralement payé, aucun dividende ne sera payé sur les Parts Sociales Ordinaires.*

*Aucune Part Sociale Ordinaire ne peut être rachetée avant que l'intégralité des MRPS n'ait été rachetée.*

*Le rachat est décidé par une résolution prise par un vote des associés à la même majorité que celle requise pour la modification des Statuts.*

*Les Parts Sociales rachetées devront être annulées et le capital social ainsi que le montant de la prime d'émission attachée aux Parts Sociales rachetées (le cas échéant), comprenant le cas échéant la portion correspondante de la réserve légale, devront être réduits en conséquence.*

### **TITRE III – GERANCE**

#### **Art. 11 - Nomination des gérants**

*La Société est gérée par un collège de gérance comprenant au moins trois gérants. Aucun gérant n'a à être associé de la Société. Les gérants sont nommés par résolution des associés prise conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts. La rémunération, le cas échéant, des gérants est déterminée de la même manière.*

*Un gérant peut être révoqué, pour ou sans justes motifs, à tout moment, et être remplacé par une résolution des associés conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts.*

#### **Art. 12 - Pouvoirs des gérants**

*Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés, sont de la compétence du collège de gérance. La Société est liée par la signature conjointe d'au moins deux de ses gérants.*

*Le collège de gérance peut déléguer son/ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, qui n'ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société. En outre, la gestion journalière des affaires de la Société et le pouvoir de représenter la Société à cet égard peuvent être délégués à un ou plusieurs gérants*

et/ou employés, qui n'a/ont pas à être associé(s) ou gérant(s) de la Société (le(s) « **Délégué(s)** »).

Le collège de gérance détermine les pouvoirs et la rémunération (s'il y a lieu) des agents et/ou du (des) Délégué(s), la durée de [leur/son] mandat ainsi que toutes autres conditions pertinentes pour leur(s) fonction(s).

### **Art. 13 - Collège de gérance**

Le collège de gérance peut choisir parmi ses membres un président. Le collège de gérance pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas être un gérant ou associé de la Société et qui sera en charge de la tenue des minutes des réunions du collège de gérance.

Le collège de gérance se réunit sur convocation d'un gérant. La convocation détaillant les points à l'ordre du jour, l'heure et le lieu de la réunion, est donnée à l'ensemble des gérants au moins 24 heures à l'avance, sauf lorsqu'il y est renoncé, par chacun des gérants, ou lorsque tous les gérants sont présents ou représentés. Les réunions du collège de gérance doivent se tenir au Grand-Duché de Luxembourg.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du collège de gérance en désignant par écrit ou par tout autre moyen de communication adéquat un autre gérant pour le représenter. Un gérant peut représenter plus d'un gérant.

Tout gérant peut participer à une réunion du collège de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié, s'ils sont initiés depuis le Grand-Duché de Luxembourg. Une telle participation est réputée équivalente à une participation tenue au siège social de la Société.

Une réunion du collège de gérance est dûment tenue, si au commencement de celle-ci, au moins deux gérants sont présents en personne ou représentés.

Lors d'une réunion du collège de gérance de la Société valablement tenue, les résolutions dudit collège sont prises par un vote favorable de la majorité des gérants de la Société présents ou représentés.

Les délibérations du collège de gérance sont consignées dans des minutes signées par le président ou par deux gérants. Les copies ou extraits de ces minutes sont signés par le président ou par deux gérants.

Les résolutions écrites approuvées et signées par l'ensemble des gérants ont le même effet que les résolutions prises lors d'une réunion du collège de gérance. Les résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux constituant un original et tous réunis constituant un seul et même acte. Ces résolutions sont réputées prises au siège social de la Société.

#### **Art. 14 - Conflit d'intérêt**

*Tout gérant ayant directement ou indirectement un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération relevant du collège de gérance est tenu d'en prévenir le collège de gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération.*

*A la prochaine assemblée générale, avant tout vote sur une résolution, un rapport spécial doit être présenté sur les opérations dans lesquelles un/des gérant(s) aurait eu un intérêt opposé à celui de la Société.*

*Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre de gérants requis par les Statuts en vue de délibérer et de voter sur le point en question n'est pas atteint, le collège de gérance peut, décider de déferer la décision sur ce point à l'assemblée générale des associés.*

*Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque les décisions du collège de gérance concernent des opérations courantes conclues dans des conditions normales.*

#### **Art. 15 - Responsabilité des gérants**

*Aucun gérant n'engage sa responsabilité personnelle pour des engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société dans le cadre de ses fonctions de gérant de la Société et conformément aux Statuts.*

### **TITRE IV – ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES**

#### **Art. 16 - Associé unique**

*Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés conformément à la Loi.*

*Les décisions de l'associé unique qui sont prises dans le domaine de l'alinéa 1<sup>er</sup> sont inscrites dans un procès-verbal ou sont établies par écrit.*

*Hormis les opérations courantes conclues à des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent faire l'objet de procès-verbaux ou être établis par écrit.*

#### **Art. 17 - Assemblées générales**

*Les assemblées générales d'associés peuvent être convoquées par le collège de gérance, à défaut par le commissaire ou le conseil de surveillance s'il existe, à défaut par des associés représentant plus de 50% (cinquante pour cent) du capital social de la Société.*

*Les convocations écrites à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour sont envoyées à chaque associé au moins 8 (huit) jours avant l'assemblée en indiquant la date, l'heure et le lieu de la réunion.*

*Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale et*

*déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.*

*Tout associé peut se faire représenter et agir à toute assemblée générale en nommant comme mandataire et par écrit une autre personne, qui n'a pas à être associé de la Société.*

*Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les associés qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification, sous réserve qu'un associé ou son mandataire sont physiquement présent au siège de la Société. Dans ces conditions, l'assemblée est réputée tenue au siège de la Société.*

*Tout associé peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire contenant (i) son nom de famille, son prénom, son lieu et sa date de naissance pour une personne physique ou sa dénomination sociale, sa forme sociale et son siège social pour une personne morale, (ii) le nombre de parts sociales qu'il détient dans la Société, (iii) le texte des résolutions à approuver, (iv) le sens de son vote ou son abstention, (v) la date et (vi) sa signature ou la signature d'un signataire autorisé. Seuls les formulaires envoyés en version originale à la Société et reçus par la Société au plus tard 24 (vingt-quatre) heures avant la date et l'heure de tenue de l'assemblée générale seront pris en compte.*

*Sauf modification des Statuts, la tenue d'assemblées générales d'associés n'est pas obligatoire, tant que le nombre des associés ne dépasse pas 60 (soixante). En l'absence d'assemblée, les résolutions des associés sont valablement prises par écrit à la même majorité des votes exprimés que celle prévue pour les assemblées générales à l'article 19 des Statuts, pour autant que chaque associé ait reçu par écrit, par tout moyen de communication approprié, l'intégralité du texte de chaque résolution soumise à approbation, préalablement à son vote écrit. Lesdites résolutions par écrit ont le même effet que les résolutions prises en assemblée générale. Lesdites résolutions peuvent être signées sur des exemplaires séparés, chacun d'eux constituant un original et tous ensembles constituant un seul et même acte.*

*Lorsque la tenue d'une assemblée générale est obligatoire, une assemblée générale devra être tenue au siège social de la Société ou à tout autre lieu indiqué dans la convocation le troisième mardi du mois de juin ou le jour ouvrable suivant si ce jour est férié.*

*Une liste de présence est tenue à chaque assemblée générale.*

#### **Art. 18 - Assemblées générales ordinaires**

*Les résolutions de l'assemblée générale des associés sont valablement prises lorsqu'elles sont adoptées par un vote favorable des associés représentant plus*

de 50% (cinquante pour cent) du capital social de la Société. Si le quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, les associés seront convoqués par lettre recommandée à une deuxième assemblée.

Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions sont valablement adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représentée.

#### **Art. 19 - Assemblées générales extraordinaires**

Les résolutions de l'assemblée générale des associés modifiant les Statuts sont valablement prises lorsqu'elles sont adoptées suite à un vote favorable des associés représentant au moins 75% (soixante-quinze pour cent) du capital social de la Société et adoptées conformément à la Loi.

### **TITRE V – EXERCICE SOCIAL – COMPTES SOCIAUX – PROFITS – AUDIT**

#### **Art. 20 - Exercice social**

L'exercice social de la Société commence chaque année le 31 décembre et se termine le 30 décembre de l'année suivante.

#### **Art. 21 - Comptes annuels**

Tous les ans, à la fin de l'exercice social, le collège de gérance dresse un bilan et un compte de pertes et profits conformément à la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels sera soumis aux associés conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des statuts.

#### **Art. 22 - Bénéfice**

Le solde du compte de pertes et profits, après déduction des dépenses, coûts, amortissements, charges, provisions et impôts, tel qu'approuvé par une résolution des associés conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts, représente le bénéfice net de la Société.

Chaque année, 5% (cinq pourcent) du bénéfice net est affecté à la réserve légale de la Société. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social, mais devront être repris à tout moment si celle-ci devait être entamée pour quelque raison que ce soit jusqu'à entière reconstitution.

#### **Art. 23 - Dividendes**

Chaque année, lorsqu'un bénéfice net apparaît dans les comptes annuels approuvés par les associés après affectation à la réserve légale, les MRPS donnent droit au paiement d'un dividende préférentiel, cumulatif et remboursable, libellé en Dollars américains et payable deux fois l'an à terme échu à un taux annuel égal à 4,899% (quatre virgule huit cent quatre-vingt-dix-neuf pourcent) de la somme au pair comptable de chaque MRPS et de la prime d'émission y attachée le cas échéant, qu'elle soit ou non allouée à la réserve légale, le nombre de jours,

*dans chacun des cas, étant calculé sur base d'une année de 360 jours, composée de 12 mois de 30 jours chacun et, en cas de mois incomplet, du nombre de jours effectivement écoulés (le « **Dividende Préférentiel** ») ; ce droit à dividende naît automatiquement dans le chef de chaque détenteur de MRPS et doit être payé pari passu.*

*Les associés porteurs de MRPS n'ont aucun droit à dividende autre que le Dividende Préférentiel.*

*Les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires ont un droit à recevoir des dividendes prélevés sur, et dans la limite, des fonds légalement disponibles après le paiement des Dividendes Préférentiels, tels qu'affectés par l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, par résolution des associés conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts.*

#### **Art. 24 - Dividendes intérimaires**

*Nonobstant ce qui précède, le collège de gérance peut décider, conformément aux dispositions de l'article 198bis de la Loi, de verser des dividendes intérimaires avant la clôture de l'exercice social en cours, et doit payer un Dividende Préférentielle deux fois l'an sur les Parts Sociales sur base d'un état comptable datant de moins de 2 (deux) mois à la date de la décision et établi par le collège de gérance duquel doit ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour une distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des sommes à porter en réserves conformément à la Loi ou aux Statuts.*

*Lorsque la Société est soumise au contrôle d'un réviseur d'entreprises ou a nommé un commissaire, le réviseur d'entreprises ou le commissaire, le cas échéant, vérifie que les conditions susmentionnées ont été remplies.*

#### **Art. 25 - Surveillance**

*Lorsque le nombre des associés excède 60 (soixante), la surveillance de la Société est confiée à un commissaire ou, le cas échéant, à un conseil de surveillance constitué de plusieurs commissaires.*

*Aucun commissaire n'a à être associé de la Société.*

*Le(s) commissaire(s) sont nommés par une résolution des associés conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle des associés qui suit leur nomination. Cependant leur mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des associés.*

*Lorsque les conditions de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises sont atteints, la Société confie le contrôle de ses comptes*

*à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution des associés prise conformément aux dispositions des articles 17 et 19 des Statuts. L'assemblée générale des associés peut cependant nommer un réviseur d'entreprise à tout moment conformément aux dispositions des articles 17 et 18 des Statuts.*

## **TITRE VI – DISSOLUTION – LIQUIDATION**

### **Art. 26 - Dissolution**

*La dissolution de la Société est décidée par une résolution des associés prise conformément aux dispositions des articles 17 et 19 des Statuts. La Société n'est pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, la déconfiture ou la faillite d'un associé.*

### **Art. 27 - Liquidation**

*La liquidation de la Société est menée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'assemblée générale des associés par une résolution prise par la moitié des associés représentant au moins 75% (soixante-quinze pour cent) du capital social de la Société, résolution qui détermine leurs pouvoirs et rémunérations.*

*Lorsque des MRPS ont été émises par la Société, les détenteurs de MRPS, ont un droit préférentiel au :*

- au remboursement de l'apport en contrepartie duquel les MRPS ont été émises (au pair comptable et prime d'émission y attachée le cas échéant) ;*  
*et*
- paiement de tout dividende préférentiel échü mais non payé auquel donne droit la MRPS.*

*Au moment de la clôture de liquidation, les avoirs de la Société seront attribués à l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, au(x) détenteur(s) de Parts Sociales Ordinaires proportionnellement au nombre de Parts Sociales Ordinaires qu'ils détiennent.*

*En conséquence des dispositions qui précèdent, le(s) détenteur(s) de MRPS n'ont aucun droit sur le boni de liquidation autre que le droit préférentiel mentionné ci-dessus.*

### **Estimation des frais**

*Le montant des frais, dépenses, honoraires ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison des réductions de son capital, s'élève à environ 2.300, EUR*

*Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, constate par la présente qu'à la requête de la partie comparaissent en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française et qu'en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise*



prévaudra.

Le présent acte a été rédigé ce jour à Junglinster, tel que mentionné en début du présent acte.

Et après lecture faite au mandataire, il a signé avec nous, notaire, le présent acte.

**(s): Max MAYER, Jean SECKLER**

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, le 15 décembre 2016.

Relation GAC/2016/9868.

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (s.): G. SCHLINK

---